

マニユライフ・ カナダ債券ファンド

愛称：メープルギフト

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2012年9月7日から無期限です。	
運用方針	主として「マニユライフ・カナダ債券マザーファンド」受益証券を通じて、実質的にカナダドル建ての公社債および短期金融商品等に投資することにより、安定した金利収益の確保および中長期的な値上り益の獲得をめざして運用を行います。	
主な投資対象	ベビーフンド	「マニユライフ・カナダ債券マザーファンド」（以下、「マザーファンド」といいます。）受益証券を主要投資対象とします。 ・投資にあたっては、実質的にカナダドル建ての社債を中心に投資を行います。 ・実質投資対象の格付は、取得時において投資適格（スタンダード&プアーズ社でBBB-以上、ムーディーズ社でBaa3以上またはそれらと同等）とすることを基本とします。
	マザーファンド	主にカナダドル建ての公社債を投資対象とします。
マザーファンドの運用方法	マニユライフ・アセット・マネジメント・リミテッドに運用指図に関する権限（国内の短期金融資産の運用の指図に関する権限を除きます。）の一部を委託します。	
主な投資制限	ベビーフンド	①債券への実質投資割合には制限を設けません。 ②外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	①債券への投資割合には、制限を設けません。 ②外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時（原則毎月20日。ただし、休業日の場合は翌営業日とします。）に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。 ①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ②基準価額の水準等を勘案して分配するものとします。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。	

運用報告書（全体版）

第73期（決算日	2018年9月20日）
第74期（決算日	2018年10月22日）
第75期（決算日	2018年11月20日）
第76期（決算日	2018年12月20日）
第77期（決算日	2019年1月21日）
第78期（決算日	2019年2月20日）

－受益者のみなさまへ－

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、「マニユライフ・カナダ債券ファンド（愛称：メープルギフト）」は、このたび、第78期の決算を行いました。

ここに、第73期～第78期の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

マニユライフ・アセット・マネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-1 丸の内トラストタワーN館

お問い合わせ先

サポートダイヤル：03-6267-1901

受付時間：営業日の午前9時～午後5時

ホームページアドレス <http://www.mamj.co.jp/>

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			参考指数		債券組入比率	純資産額
		(分配落)	税込分配金	期中騰落率		期中騰落率		
第9作成期	49期 (2016年9月20日)	円 7,890	円 40	% △0.8	11,546	% △1.1	% 95.1	百万円 4,274
	50期 (2016年10月20日)	8,020	40	2.2	11,833	2.5	96.1	4,256
	51期 (2016年11月21日)	8,191	40	2.6	12,180	2.9	95.4	4,290
	52期 (2016年12月20日)	8,611	40	5.6	12,884	5.8	95.4	4,424
	53期 (2017年1月20日)	8,538	40	△0.4	12,829	△0.4	97.3	4,361
	54期 (2017年2月20日)	8,539	40	0.5	12,884	0.4	93.1	4,323
第10作成期	55期 (2017年3月21日)	8,344	40	△1.8	12,652	△1.8	96.0	4,252
	56期 (2017年4月20日)	8,101	40	△2.4	12,367	△2.2	97.5	4,149
	57期 (2017年5月22日)	8,241	40	2.2	12,651	2.3	95.3	4,237
	58期 (2017年6月20日)	8,389	40	2.3	12,973	2.5	94.8	4,350
	59期 (2017年7月20日)	8,644	40	3.5	13,467	3.8	96.1	4,509
60期 (2017年8月21日)	8,420	40	△2.1	13,189	△2.1	96.1	4,403	
第11作成期	61期 (2017年9月20日)	8,645	40	3.1	13,641	3.4	97.9	4,494
	62期 (2017年10月20日)	8,637	40	0.4	13,697	0.4	97.8	4,427
	63期 (2017年11月20日)	8,435	40	△1.9	13,453	△1.8	95.7	4,246
	64期 (2017年12月20日)	8,413	40	0.2	13,512	0.4	95.2	4,237
	65期 (2018年1月22日)	8,388	40	0.2	13,549	0.3	94.7	4,143
	66期 (2018年2月20日)	7,970	40	△4.5	12,929	△4.6	91.9	3,922
第12作成期	67期 (2018年3月20日)	7,630	40	△3.8	12,448	△3.7	93.1	3,758
	68期 (2018年4月20日)	7,863	40	3.6	12,921	3.8	96.8	3,883
	69期 (2018年5月21日)	7,909	40	1.1	13,079	1.2	96.2	3,848
	70期 (2018年6月20日)	7,701	40	△2.1	12,823	△2.0	96.6	3,865
	71期 (2018年7月20日)	7,853	40	2.5	13,153	2.6	96.5	3,915
	72期 (2018年8月20日)	7,751	40	△0.8	13,060	△0.7	96.7	3,884
第13作成期	73期 (2018年9月20日)	7,862	40	1.9	13,341	2.1	96.5	3,890
	74期 (2018年10月22日)	7,695	40	△1.6	13,128	△1.6	97.1	3,791
	75期 (2018年11月20日)	7,631	40	△0.3	13,125	△0.0	96.4	3,721
	76期 (2018年12月20日)	7,496	40	△1.2	12,965	△1.2	96.1	3,591
	77期 (2019年1月21日)	7,415	25	△0.7	12,851	△0.9	96.5	3,539
	78期 (2019年2月20日)	7,608	25	2.9	13,255	3.1	96.8	3,551

(注1) 基準価額は1万円当たり、騰落率は分配金込みで表示しています。

(注2) 当ファンドの参考指数は、FTSE/TMXカナダ・オール・コーポレート・ボンド・インデックス (円換算ベース/三菱UFJ銀行T T M) です。(2014年4月以降、DEXユニバース・オール・コーポレート・ボンド・インデックスより名称変更となりました。以下、同じ。) 当参考指数は、ファンドの設定日の前日を10,000として、委託会社が算出したものです。

(注3) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

※参考指数に関して

FTSE/TMXカナダ・オール・コーポレート・ボンド・インデックスとは、FTSE/TMXが開発した、カナダの投資適格社債の価格動向を示す指数です。

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		参 考 指 数	債 組 入 比 率	
		騰 落 率	騰 落 率		騰 落 率	騰 落 率
第73期	(期 首) 2018年 8 月20日	円 7,751	% —	13,060	% —	% 96.7
	8 月末	7,828	1.0	13,195	1.0	96.9
	(期 末) 2018年 9 月20日	7,902	1.9	13,341	2.1	96.5
第74期	(期 首) 2018年 9 月20日	7,862	—	13,341	—	96.5
	9 月末	7,890	0.4	13,387	0.4	96.3
	(期 末) 2018年10月22日	7,735	△1.6	13,128	△1.6	97.1
第75期	(期 首) 2018年10月22日	7,695	—	13,128	—	97.1
	10 月末	7,750	0.7	13,230	0.8	96.3
	(期 末) 2018年11月20日	7,671	△0.3	13,125	△0.0	96.4
第76期	(期 首) 2018年11月20日	7,631	—	13,125	—	96.4
	11 月末	7,605	△0.3	13,088	△0.3	98.0
	(期 末) 2018年12月20日	7,536	△1.2	12,965	△1.2	96.1
第77期	(期 首) 2018年12月20日	7,496	—	12,965	—	96.1
	12 月末	7,304	△2.6	12,621	△2.7	96.0
	(期 末) 2019年 1 月21日	7,440	△0.7	12,851	△0.9	96.5
第78期	(期 首) 2019年 1 月21日	7,415	—	12,851	—	96.5
	1 月末	7,495	1.1	13,012	1.3	97.6
	(期 末) 2019年 2 月20日	7,633	2.9	13,255	3.1	96.8

(注1) 騰落率は期首比です。(期末基準価額は分配金を含みます。)

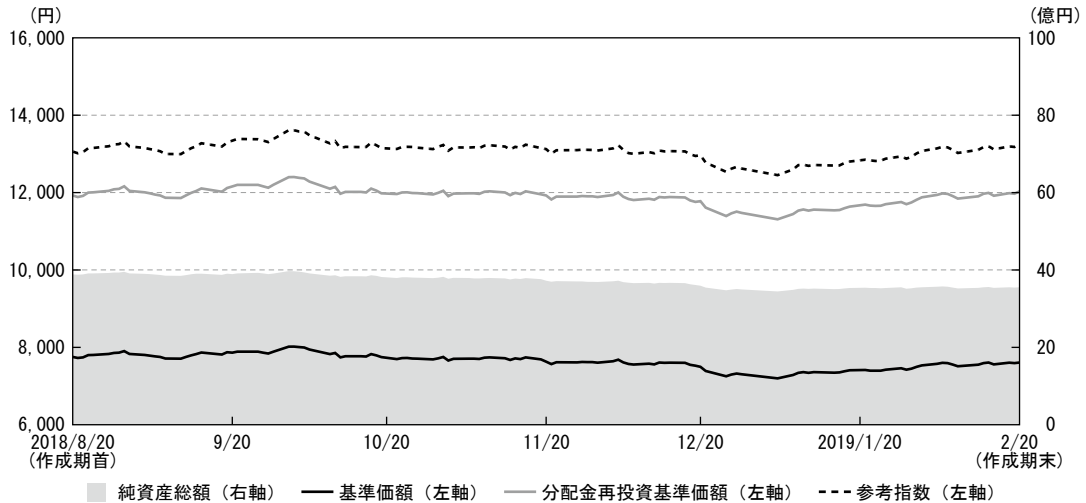
(注2) 基準価額は1万円当たりです。

(注3) 当ファンドの参考指数は、FTSE/TMXカナダ・オール・コーポレート・ボンド・インデックス(円換算ベース/三菱UFJ銀行T T M)です。当参考指数は、ファンドの設定日の前日を10,000として、委託会社が算出したものです。

(注4) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

運用経過

■ 基準価額等の推移（2018年8月21日から2019年2月20日まで）



作成期首：7,751円

作成期末：7,608円（既払分配金210円）

騰落率：0.9%（分配金再投資ベース）

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資（複利運用）したものととして、委託会社が算出したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※当ファンドの参考指数は、FTSE/TMXカナダ・オール・コーポレート・ボンド・インデックス（円換算ベース/三菱UFJ銀行T TM）です。当参考指数は、ファンドの設定日の前日を10,000として、委託会社が算出したものです。

※分配金を再投資するかどうかについては、お客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益状況を示すものではありません。

■ 基準価額の主な変動要因

- ・ 安定的な利息収入がプラスに寄与しました。
- ・ カナダの国債利回りが低下したことがプラスに寄与しました。
- ・ カナダ社債の対国債スプレッドが拡大したことや、カナダドルが対円で下落（円高）したことがマイナスに寄与しました。

◆ 当作成期間の組入ファンドの騰落率

組入ファンド	騰落率
マニュアル・カナダ債券マザーファンド	1.7%

■投資環境

[カナダ債券市況]

期初2.2%台であったカナダ長期国債利回りは、10月上旬にかけて、原油高やカナダの堅調な経済指標の発表に加え、米国とカナダがNAFTA（北米自由貿易協定）の見直しに合意したことなどを背景に2.5%台後半まで上昇しました。しかし、その後は2019年1月初旬にかけて、米国の利上げサイクルが終わりに近づいているとの見方を受けた米国国債利回りの低下のほか、原油安、世界的な景気減速懸念や株安を受けて投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどを背景にカナダの国債利回りが1.8%台前半まで低下しました。1月中旬には、株式市場の回復などにより国債利回りが2%台まで上昇する局面もありましたが、その後はFOMC（米連邦公開市場委員会）後の声明から米国の追加利上げ観測が後退したことなどにより、カナダの国債利回りも低下し、1.8%台で期を終えました。カナダ社債は、対国債スプレッドの拡大などがマイナス寄与しましたが、国債利回りの低下に加え、安定的な利息収入などがプラス寄与したことから、期を通じて上昇しました（トータル・リターン・ベース）。

[為替市況]

外国為替市場では、カナダドルは対円で下落（円高）しました。期初に84円台で始まった後、10月上旬にかけて、原油高や米国とカナダによるNAFTA見直し合意などを受けて88円台後半まで円安カナダドル高が進みました。しかし、その後、2019年1月上旬にかけては、世界的な景気減速懸念や株安により投資家のリスク回避姿勢が強まったことから低リスク通貨とされる円を買う動きが強まったことに加え、大幅な原油安やカナダ銀行（中央銀行）が利上げペースを緩やかにする可能性を示唆したことなどがカナダドル売り要因となり、79円台まで円高カナダドル安が進行しました。その後、原油価格の反転や、株式市場の回復などを背景に円安カナダドル高が進み、83円台で期を終えました。

■当該投資信託のポートフォリオ

当ファンド

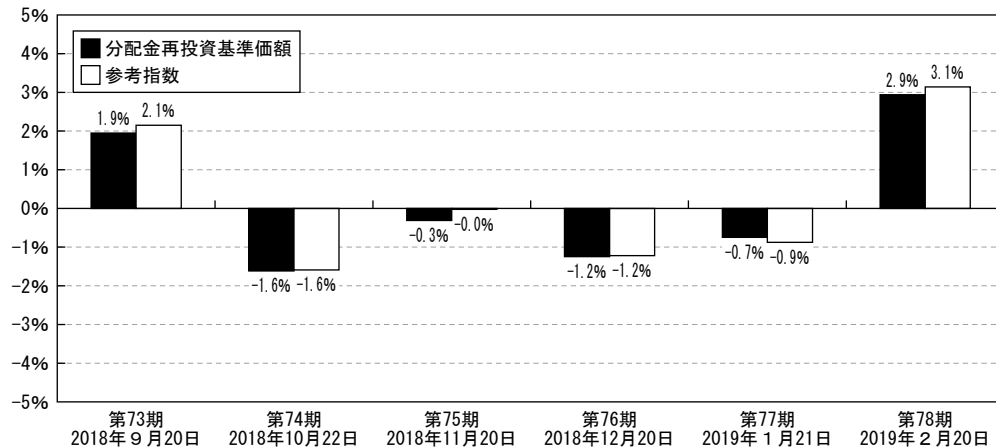
主要投資対象とする「マニユライフ・カナダ債券マザーファンド」受益証券の組入比率は高位に維持しました。

マニユライフ・カナダ債券マザーファンド

安定した金利収入の確保と中長期的な値上り益の獲得をめざして、主にカナダドル建ての公社債に投資を行いました。組入比率は96～97%程度で推移し、作成期末は96.8%でした。

■当該投資信託のベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



※当ファンドの参考指数は、FTSE/TMXカナダ・オール・コーポレート・ボンド・インデックス（円換算ベース/三菱UFJ銀行 T T M）です。当参考指数は、ファンドの設定日の前日を10,000として、委託会社が算出したものです。

■収益分配金について

当作成期間の収益分配は、分配方針に基づき第73期～第76期は40円、第77期～第78期は25円、合計210円とさせていただきます。留保益の運用については、特に制限を設けず運用の基本方針に基づき運用を行います。

[分配原資の内訳]

(1万口当たり、税引前)

	第73期	第74期	第75期	第76期	第77期	第78期
	自 2018年8月21日 至 2018年9月20日	自 2018年9月21日 至 2018年10月22日	自 2018年10月23日 至 2018年11月20日	自 2018年11月21日 至 2018年12月20日	自 2018年12月21日 至 2019年1月21日	自 2019年1月22日 至 2019年2月20日
当期分配金 (円)	40	40	40	40	25	25
(対基準価額比率) (%)	0.506	0.517	0.521	0.531	0.336	0.328
当期の収益 (円)	22	13	12	12	13	21
当期の収益以外 (円)	17	26	27	27	11	3
翌期繰越分配対象額 (円)	559	532	505	477	466	463

(注1) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注2) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注3) 円未満は切り捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

■今後の運用方針

当ファンド

主要投資対象とする「マニユライフ・カナダ債券マザーファンド」受益証券の組入比率を高位に保ち、安定した金利収入の確保と中長期的な値上り益の獲得をめざして運用を行う方針です。

マニユライフ・カナダ債券マザーファンド

カナダの経済指標は依然として堅調で、当面はカナダ銀行による緩やかな利上げ路線の継続が見込まれる一方、米国の政治的不透明感に加え、足元の軟調な原油価格や住宅市況が、市場の価格変動性を高める可能性もあります。こうした環境下、短期的にはポートフォリオのデュレーションはやや短めとします。

カナダ社債市場については、長期的には堅調に推移するとの見通しに変わりはありません。カナダ企業は総じて健全な財務体質を有しており、企業の信用力改善はカナダ社債市場にプラスとなります。また、相対的に高い利回りを求める投資家の需要もカナダ社債市場を後押しすると考えられます。

当ファンドでは、市場全体よりも利回り水準が高めのポートフォリオを維持することで安定した利息収入の獲得および中長期的な値上がり益の獲得をめざします。また、投資対象の格付は、取得時において投資適格（スタンダード&プアーズ社でBBB-以上、ムーディーズ社でBaa3以上またはそれらと同等）とすることを基本とします。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第73期～第78期		項目の概要
	(2018年8月21日～2019年2月20日)		
	金額	比率	
平均基準価額	7,645円	—	作成期間の平均基準価額（月末値の平均値）です。
(a) 信託報酬 （投信会社） （販売会社） （受託会社）	56円 (27) (27) (2)	0.730% (0.354) (0.354) (0.022)	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率 ・委託した資金の運用の対価 ・交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 ・運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 募集手数料	—	—	
(c) 売買委託手数料	—	—	(c) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(d) 有価証券取引税	—	—	(d) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(e) その他費用 （保管費用） （監査費用） （印刷） （その他）	5 (1) (1) (3) (0)	0.069 (0.016) (0.016) (0.036) (0.001)	(e) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数 その他費用 ・保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 ・監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 ・印刷は、印刷会社等に支払う法定書類の作成等に係る費用 ・その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	61	0.799	

- * 作成期間の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
 * 各項目毎に円未満は四捨五入してあります。
 * 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含まず。
 * 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買及び取引の状況（2018年8月21日から2019年2月20日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	第73期～第78期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
マニュアル・カナダ債券マザーファンド	95,822	126,099	396,463	519,555

(注) 単位未満は切り捨てております。

■利害関係人との取引状況等（2018年8月21日から2019年2月20日まで）

期中の利害関係人との取引状況

当ファンド

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

マニュアル・カナダ債券マザーファンド

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■第一種金融商品取引業又は第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己の取引状況

(2018年8月21日から2019年2月20日まで)

該当事項はありません。

■自社による当ファンドの設定・解約状況（2018年8月21日から2019年2月20日まで）

該当事項はありません。

■組入資産の明細（2019年2月20日現在）

親投資信託残高

項 目	第12作成期末		第13作成期末	
	口 数	口 数	評 価	額
	千口	千口	千円	千円
マニュアル・カナダ債券マザーファンド	2,977,028	2,676,387	3,551,298	

(注1) マザーファンドの2019年2月20日現在の受益権総口数は2,676,387千口です。

(注2) 口数・評価額の単位未満は切り捨てております。

■有価証券の貸付及び借入の状況（2019年2月20日現在）

該当事項はありません。

■投資信託財産の構成

(2019年2月20日現在)

項 目	第13作成期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
マニュアル・カナダ債券マザーファンド	3,551,298	99.4
コール・ローン等、その他	20,074	0.6
投資信託財産総額	3,571,372	100.0

(注1) 金額の単位未満は切り捨てております。

(注2) マニュアル・カナダ債券マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産(3,499,073千円)の投資信託財産総額(3,571,453千円)に対する比率は98.0%です。

(注3) 外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当作成期末における邦貨換算レートは、1カナダドル=83.84円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第73期末 2018年9月20日	第74期末 2018年10月22日	第75期末 2018年11月20日	第76期末 2018年12月20日	第77期末 2019年1月21日	第78期末 2019年2月20日
(A) 資 産	3,921,724,578円	3,824,605,912円	3,759,556,216円	3,628,015,829円	3,556,147,095円	3,571,372,858円
マニュアル・カナダ債券マザーファンド(評価額)	3,890,840,519	3,791,391,835	3,721,894,330	3,591,398,478	3,539,274,445	3,551,298,479
未 収 入 金	30,884,059	33,214,077	37,661,886	36,617,351	16,872,650	20,074,379
(B) 負 債	30,884,059	33,214,077	37,661,886	36,617,351	16,872,650	20,074,379
未 払 収 益 分 配 金	19,795,515	19,707,783	19,508,854	19,163,414	11,932,072	11,669,320
未 払 解 約 金	5,976,472	8,241,907	13,491,723	12,761,971	152,732	3,879,346
未 払 信 託 報 酬	4,787,905	4,929,763	4,358,056	4,378,256	4,453,222	4,212,003
その他未払費用	324,167	334,624	303,253	313,710	334,624	313,710
(C) 純資産総額(A-B)	3,890,840,519	3,791,391,835	3,721,894,330	3,591,398,478	3,539,274,445	3,551,298,479
元 本	4,948,878,897	4,926,945,947	4,877,213,646	4,790,853,533	4,772,829,177	4,667,728,151
次期繰越損益金	△1,058,038,378	△1,135,554,112	△1,155,319,316	△1,199,455,055	△1,233,554,732	△1,116,429,672
(D) 受 益 権 総 口 数	4,948,878,897口	4,926,945,947口	4,877,213,646口	4,790,853,533口	4,772,829,177口	4,667,728,151口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,862円	7,695円	7,631円	7,496円	7,415円	7,608円

(注1) 当ファンドの第73期首元本額は5,011,956,722円、第73～78期中追加設定元本額は163,402,599円、第73～78期中一部解約元本額は507,631,170円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第73期0.7862円、第74期0.7695円、第75期0.7631円、第76期0.7496円、第77期0.7415円、第78期0.7608円です。

(注3) 貸借対照表上の純資産総額が元本総額を下回っており、その差額は、第73期末1,058,038,378円、第74期末1,135,554,112円、第75期末1,155,319,316円、第76期末1,199,455,055円、第77期末1,233,554,732円、第78期末1,116,429,672円です。

※本運用報告書作成時点において、本計算期間に係るファンド監査は終了していません。

■損益の状況

項 目	第73期	第74期	第75期	第76期	第77期	第78期
	自 2018年8月21日 至 2018年9月20日	自 2018年9月21日 至 2018年10月22日	自 2018年10月23日 至 2018年11月20日	自 2018年11月21日 至 2018年12月20日	自 2018年12月21日 至 2019年1月21日	自 2019年1月22日 至 2019年2月20日
(A) 有価証券売買損益	79,853,023円	△ 57,297,274円	△ 7,069,993円	△ 40,679,105円	△ 21,781,962円	106,127,791円
売 買 益	81,968,093	603,308	117,989	437,755	483,427	107,953,689
売 買 損	△ 2,115,070	△ 57,900,582	△ 7,187,982	△ 41,116,860	△ 22,265,389	△ 1,825,898
(B) 信託報酬等	△ 5,112,072	△ 5,264,387	△ 4,661,309	△ 4,691,966	△ 4,787,846	△ 4,525,713
(C) 当期損益金(A+B)	74,740,951	△ 62,561,661	△ 11,731,302	△ 45,371,071	△ 26,569,808	101,602,078
(D) 前期繰越損益金	△ 527,611,712	△ 463,402,593	△ 534,616,676	△ 550,853,130	△ 609,215,447	△ 631,423,176
(E) 追加信託差損益金	△ 585,372,102	△ 589,882,075	△ 589,462,484	△ 584,067,440	△ 585,837,405	△ 574,939,254
(配当等相当額)	(1,178,292)	(3,504,731)	(975,347)	(1,753,370)	(775,965)	(438,604)
(売買損益相当額)	(△ 586,550,394)	(△ 593,386,806)	(△ 590,437,831)	(△ 585,820,810)	(△ 586,613,370)	(△ 575,377,858)
(F) 計(C+D+E)	△ 1,038,242,863	△ 1,115,846,329	△ 1,135,810,462	△ 1,180,291,641	△ 1,221,622,660	△ 1,104,760,352
(G) 収益分配金	△ 19,795,515	△ 19,707,783	△ 19,508,854	△ 19,163,414	△ 11,932,072	△ 11,669,320
次期繰越損益金(F+G)	△ 1,058,038,378	△ 1,135,554,112	△ 1,155,319,316	△ 1,199,455,055	△ 1,233,554,732	△ 1,116,429,672
追加信託差損益金	△ 586,574,679	△ 593,459,037	△ 590,452,558	△ 585,854,429	△ 586,624,921	△ 575,382,688
(配当等相当額)	(498)	(3,447)	(3,652)	(1,193)	(4,739)	(3,395)
(売買損益相当額)	(△ 586,575,177)	(△ 593,462,484)	(△ 590,456,210)	(△ 585,855,622)	(△ 586,629,660)	(△ 575,386,083)
分配準備積立金	276,660,876	262,575,848	246,372,693	228,947,404	222,712,006	216,287,826
繰越損益金	△ 748,124,575	△ 804,670,923	△ 811,239,451	△ 842,548,030	△ 869,641,817	△ 757,334,810

- (注1) 損益の状況の中で(A)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。
- (注2) 損益の状況の中で(B)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
- (注3) 損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
- (注4) マザーファンドの投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、マザーファンドの純資産総額に対して年率0.29%以内の額を委託者報酬の中から支弁しております。
- (注5) 収益分配金の計算過程は以下の通りです。
- 第73期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(11,091,842円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(1,203,075円)および分配準備積立金(284,161,972円)より分配対象収益は296,456,889円(10,000口当たり599円)であり、うち19,795,515円(10,000口当たり40円)を分配金額としております。
- 第74期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(6,776,151円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(3,580,409円)および分配準備積立金(271,930,518円)より分配対象収益は282,287,078円(10,000口当たり572円)であり、うち19,707,783円(10,000口当たり40円)を分配金額としております。
- 第75期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(5,937,951円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(993,726円)および分配準備積立金(258,953,522円)より分配対象収益は265,885,199円(10,000口当たり545円)であり、うち19,508,854円(10,000口当たり40円)を分配金額としております。
- 第76期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(6,063,333円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(1,788,182円)および分配準備積立金(240,260,496円)より分配対象収益は248,112,011円(10,000口当たり517円)であり、うち19,163,414円(10,000口当たり40円)を分配金額としております。
- 第77期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(6,545,360円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(792,255円)および分配準備積立金(227,311,202円)より分配対象収益は234,648,817円(10,000口当たり491円)であり、うち11,932,072円(10,000口当たり25円)を分配金額としております。
- 第78期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(10,140,020円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(446,829円)および分配準備積立金(217,373,692円)より分配対象収益は227,960,541円(10,000口当たり488円)であり、うち11,669,320円(10,000口当たり25円)を分配金額としております。

※本運用報告書作成時点において、本計算期間に係るファンド監査は終了していません。

■分配金のお知らせ

決算期	第73期	第74期	第75期	第76期	第77期	第78期
1万口当たり分配金	40円	40円	40円	40円	25円	25円

- ・分配金は税込みです。
- ・分配金を再投資する場合、お手持り分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資しました。

<課税上の取り扱い>

- ・分配金には、課税扱いとなる普通分配金と、非課税扱いとなる元本払戻金（特別分配金）があります。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・普通分配金については配当所得として課税され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収されます。
- ・法人の場合は異なります。

※税法が改正された場合等は、上記内容が変更になる場合があります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

お知らせ

◆約款変更

該当事項はありません。

◆運用体制の変更

該当事項はありません。

マニユライフ・カナダ債券マザーファンド

第6期

決算日 2018年8月20日

(計算期間：2017年8月22日～2018年8月20日)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	親投資信託
信託期間	無期限
委託会社等	委託会社：マニユライフ・アセット・マネジメント株式会社 運用権限の委託先：マニユライフ・アセット・マネジメント・リミテッド
運用方針	①主としてカナダドル建ての公社債および短期金融商品等に投資することにより、安定した金利収入の確保および中長期的な値上り益の獲得をめざして運用を行います。 ・投資にあたっては、カナダドル建ての社債を中心に投資を行います。 ・投資対象の格付は、取得時において投資適格（スタンダード&プアーズ社でBBB-以上、ムーディーズ社でBaa3以上またはそれらと同等）とすることを基本とします。 ②外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 ③外貨建資産の運用にあたっては、マニユライフ・アセットマネジメント・リミテッドに運用指図に関する権限（国内の短期金融資産の運用の指図に関する権限を除きます。）の一部を委託します。
主要投資対象	主にカナダドル建ての公社債を投資対象とします。
主な投資制限	①債券への投資割合には制限を設けません。 ②外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		参考指数		債組入比率	純資産額
	円	騰落率	騰落率	騰落率		
2期 (2014年8月20日)	12,741	8.3	12,880	7.4	95.3	7,899
3期 (2015年8月20日)	13,535	6.2	13,596	5.6	97.0	6,183
4期 (2016年8月22日)	11,617	△14.2	11,669	△14.2	97.1	4,376
5期 (2017年8月21日)	13,158	13.3	13,189	13.0	96.1	4,403
6期 (2018年8月20日)	13,049	△0.8	13,060	△1.0	96.7	3,884

(注1) 基準価額は1万円当たりで表示しています。

(注2) 当ファンドの参考指数は、FTSE/TMXカナダ・オール・コーポレート・ボンド・インデックス (円換算ベース/三菱UFJ銀行T T M) です。(2014年4月以降、DEXユニバース・オール・コーポレート・ボンド・インデックスより名称変更となりました。以下、同じ。) 当参考指数は、ファンドの設定日の前日を10,000として、委託会社が算出したものです。

■当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		参考指数		債組入比率
	円	騰落率	騰落率	騰落率	
(期首) 2017年8月21日	13,158	—	13,189	—	96.1
8月末	13,266	0.8	13,299	0.8	95.6
9月末	13,577	3.2	13,618	3.3	97.3
10月末	13,415	2.0	13,455	2.0	97.4
11月末	13,360	1.5	13,395	1.6	96.4
12月末	13,745	4.5	13,798	4.6	94.6
2018年1月末	13,439	2.1	13,478	2.2	96.2
2月末	12,798	△2.7	12,818	△2.8	92.2
3月末	12,629	△4.0	12,660	△4.0	93.9
4月末	12,924	△1.8	12,943	△1.9	96.2
5月末	12,917	△1.8	12,948	△1.8	96.9
6月末	12,856	△2.3	12,887	△2.3	97.7
7月末	13,069	△0.7	13,083	△0.8	96.5
(期末) 2018年8月20日	13,049	△0.8	13,060	△1.0	96.7

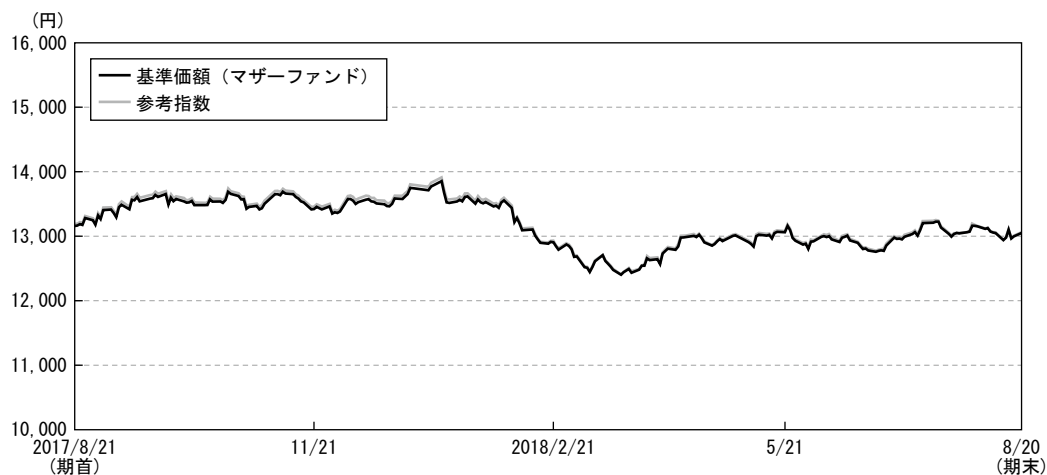
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 基準価額は1万円当たりです。

(注3) 当ファンドの参考指数は、FTSE/TMXカナダ・オール・コーポレート・ボンド・インデックス (円換算ベース/三菱UFJ銀行T T M) です。当参考指数は、ファンドの設定日の前日を10,000として、委託会社が算出したものです。

運用経過

■基準価額等の推移（2017年8月22日から2018年8月20日まで）



期 首：13,158円

期 末：13,049円

騰 落 率：△0.8%

※当ファンドの参考指数は、FTSE/TMXカナダ・オール・コーポレート・ボンド・インデックス（円換算ベース/三菱UFJ銀行T T M）です。当参考指数は、ファンドの設定日の前日を10,000として、委託会社が算出したものです。

■基準価額の主な変動要因

- ・安定的な利息収入がプラスに寄与しました。
- ・カナダの国債利回りが上昇したこと、カナダドルが対円で下落（円高）したことがマイナスに寄与しました。

■投資環境

[カナダ債券市況]

カナダ長期国債利回りは、期初に1.8%台で始まった後、2017年9月には堅調なカナダ経済指標やカナダ銀行（中央銀行）の利上げなどを受けて2.1%台まで上昇しました。その後、早期の追加利上げ観測の後退などを背景に1.8%台まで低下しましたが、12月以降は原油高や、2018年1月の利上げ実施などから再び上昇基調となり、2月には2.3%台となりました。3月に世界的な貿易摩擦が懸念されたことからカナダ長期国債利回りは低下しましたが、4月から5月中旬にかけては原油高やカナダ銀行総裁の前向きな景気見通しなどから上昇しました。5月下旬から6月にかけては、欧州の政局不安や米国と各国の貿易摩擦激化への懸念などからカナダ長期国債利回りが低下しましたが、7月にはカナダ銀行の利上げ、堅調なカナダ経済指標などを背景に上昇し、2.2%台で期を終えました。カナダ社債は、対国債スプレッドが期を通じて横ばいだった中、国債利回りの上昇がマイナス寄与しましたが、安定的な利息収入などがプラス寄与し、期を通じては上昇しました（トータル・リターン・ベース）。

[為替市況]

外国為替市場では、カナダドルは対円で下落（円高）しました。期初に86円台で始まった後、堅調なカナダの経済指標やカナダ銀行の利上げなどを背景にカナダドルは91円台まで上昇しましたが、その後は、早期の追加利上げ観測の後退などを背景にカナダドル安基調となりました。2018年の1月から3月にかけては、日銀の国債買い入れオペ（公開市場操作）減額や日銀総裁の発言を受けて日本の金融緩和縮小が意識されたことや、世界的な株安、貿易摩擦懸念などを受けたリスク回避の動きの強まりなどによりカナダドルは80円台まで下落しました。4月にカナダの国債利回りの上昇、原油高を背景にカナダドルが買い戻された後は、欧州の政局不安や米国と各国との貿易摩擦激化への懸念が円高要因となった一方、7月のカナダ銀行の利上げや堅調なカナダの経済指標がカナダドル高要因となり、一進一退で推移した後、84円台で期を終えました。

■当該投資信託のポートフォリオ

主としてカナダドル建ての公社債を中心に投資を行い、安定した金利収入の確保と中長期的な値上り益の獲得をめざして運用を行いました。期中の債券組入比率は概ね92～97%程度で推移し、期末は96.7%でした。

■今後の運用方針

カナダ銀行による利上げ路線の継続が見込まれ、今後短期ゾーンを中心にカナダの債券利回りは緩やかに上昇していくと考えます。一方、短期的には世界的な貿易摩擦懸念やNAFTA（北米自由貿易協定）再交渉の行方、カナダの不動産市況などが債券市場の変動要因となり、利回りの上昇を抑える可能性もあります。こうした環境下、短期的にはポートフォリオのデュレーションは中立からやや短めとします。

カナダ社債市場については、長期的には堅調に推移するとの見通しに変わりはありません。カナダ企業は総じて健全な財務体質を有しており、企業の信用力改善はカナダ社債市場にプラスとなります。また、相対的に高い利回りを求める投資家の需要もカナダ社債市場を後押しすると考えられます。

当ファンドでは、市場全体よりも利回り水準が高めのポートフォリオを維持することで安定した利息収入の獲得および中長期的な値上がり益の獲得をめざします。また、投資対象の格付は、取得時において投資適格（スタンダード&プアーズ社でBBB-以上、ムーディーズ社でBaa3以上またはそれらと同等）とすることを基本とします。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2017年8月22日～2018年8月20日)		
	金額	比率	
平均基準価額	13,166円	—	期中の平均基準価額（月末値の平均値）です。
(a) その他費用	4円	0.033%	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 その他費用
(保管費用)	(4)	(0.030)	・保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(その他)	(0)	(0.002)	・その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	4	0.033	

*期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

*各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■ 売買及び取引の状況（2017年8月22日から2018年8月20日まで）

公社債

			買付額	売付額
			千カナダドル	千カナダドル
外国	カナダ	国債証券	5,403	5,381
		社債証券 (投資法人債券を含む)	21,789	25,309 (2)

(注1) 金額は受け渡し代金です。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2) 単位未満は切り捨てております。

(注3) () 内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注4) 社債証券(投資法人債券を含む)には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

■ 利害関係人との取引状況等（2017年8月22日から2018年8月20日まで）

当期中における利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細（2018年8月20日現在）

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以 下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
カ ナ ダ	千カナダドル 43,385	千カナダドル 44,362	千円 3,755,325	% 96.7	% —	% 50.4	% 39.9	% 6.4
合 計	43,385	44,362	3,755,325	96.7	—	50.4	39.9	6.4

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値で邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注3) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注4) 額面・評価額の単位未満は切り捨てております。

(B) 個別銘柄開示

外国（外貨建）公社債

銘 柄 名	当 期 末							
	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額				
(カナダ)	%	千カナダドル	千カナダドル	千円				
国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	2.0	385	375	31,814	2028/6/1		
	CANADIAN GOVERNMENT	2.75	285	314	26,593	2048/12/1		
普通社債券 (含む投資法人債券)	407 INTERNATIONAL INC	5.75	527	671	56,837	2036/2/14		
	407 INTERNATIONAL INC	4.45	225	254	21,529	2041/11/15		
	AEROPORTS DE MONTREAL	3.919	125	135	11,442	2042/9/26		
	ALBERTA POWERLINE LP	4.065	55	58	4,928	2053/12/1		
	ALGONQUIN POWER CO	4.65	515	534	45,284	2022/2/15		
	ALTAGAS LTD	3.57	175	175	14,870	2023/6/12		
	ALTAGAS LTD	4.5	248	241	20,427	2044/8/15		
	ALTALINK LP	3.99	600	639	54,108	2042/6/30		
	ALTALINK LP	3.717	145	148	12,570	2046/12/3		
	AT&T	4.0	350	351	29,746	2025/11/25		
	BANK OF AMERICA CORP	3.301	400	398	33,733	2024/4/24		
	BANK OF AMERICA CORP	3.407	125	124	10,524	2025/9/20		
	BANK OF MONTREAL	1.61	500	481	40,734	2021/10/28		
	BANK OF MONTREAL	3.32	60	60	5,095	2026/6/1		
	BANK OF NOVA SCOTIA	1.83	500	481	40,739	2022/4/27		
	BANK OF NOVA SCOTIA	2.98	200	199	16,894	2023/4/17		
	BANK OF NOVA SCOTIA	2.58	60	58	4,948	2027/3/30		
	BELL CANADA	3.15	310	311	26,375	2021/9/29		
	BELL CANADA	4.35	250	246	20,893	2045/12/18		
	BELL CANADA INC	4.7	220	233	19,784	2023/9/11		
	BELL CANADA INC	3.55	300	299	25,352	2026/3/2		
	BELL CANADA INC	3.6	210	208	17,633	2027/9/29		
	BELL CANADA INC	4.45	50	50	4,245	2047/2/27		
	BROOKFIELD ASSETMANAGEMENT	3.8	100	98	8,344	2027/3/16		
	BROOKFIELD PPTY FIN ULC	4.346	215	216	18,291	2023/7/3		
	BRP FINANCE ULC	4.79	475	497	42,140	2022/2/7		
	BRUCE POWER LP	2.844	300	297	25,220	2021/6/23		

銘柄名	当期末					
	利率	額面金額	評価額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ)	%	千カナダドル	千カナダドル	千円		
普通社債券 (含む投資法人債券)	CANADIAN IMPERIAL BANK	1.9	250	244	20,668	2021/4/26
	CANADIAN IMPERIAL BANK 0	2.3	185	180	15,300	2022/7/11
	CANADIAN IMPERIAL BANK 0	2.97	240	239	20,271	2023/7/11
	CANADIAN IMPERIAL BANK 0	3.0	40	40	3,393	2024/10/28
	CANADIAN IMPERIAL BANK 0	3.42	60	60	5,107	2026/1/26
	CANADIAN IMPERIAL BANK 0	3.45	200	199	16,845	2028/4/4
	CANADIAN NATIONAL RAILWA	3.6	40	39	3,367	2048/7/31
	CENTRAL 1 CREDIT UNION	2.6	90	87	7,422	2022/11/7
	CHARTWELL RETIREMENT RES	3.786	200	199	16,895	2023/12/11
	CHARTWELL RETIREMENT RES	4.211	100	101	8,554	2025/4/28
	CHOICE PROPERTIES REIT	3.498	250	252	21,386	2021/2/8
	CHOICE PROPERTIES REIT	3.546	400	396	33,573	2025/1/10
	CITIGROUP INC	3.39	500	505	42,749	2021/11/18
	CO-OPERATORS FINANCIAL S	5.778	1,600	1,658	140,388	2020/3/10
	CU INC	9.4	145	184	15,597	2023/5/1
	CU INC	4.722	900	1,057	89,486	2043/9/9
	DAIMLER CANADA FINANCE	3.3	240	240	20,362	2022/8/16
	EMPIRE LIFE INSURANCE	3.383	200	200	16,946	2026/12/16
	EMPIRE LIFE INSURANCE	3.664	30	30	2,548	2028/3/15
	ENBRIDGE INC	3.19	100	99	8,441	2022/12/5
	ENBRIDGE INC	3.2	275	263	22,335	2027/6/8
	ENBRIDGE INC	4.57	140	141	11,974	2044/3/11
	ENBRIDGE INC	5.375	290	276	23,376	2077/9/27
	ENBRIDGE INC	6.625	150	155	13,125	2078/4/12
	ENBRIDGE PIPELINES INC	8.2	300	367	31,114	2024/2/15
	ENBRIDGE PIPELINES INC	4.55	100	105	8,922	2045/9/29
	ENBRIDGE PIPELINES INC	4.13	285	281	23,808	2046/8/9
	ENERCARE SOLUTIONS INC	3.38	150	149	12,685	2022/2/21
	ENMAX CORP	3.836	510	512	43,388	2028/6/5
	EPCOR UTILITIES	4.55	425	484	40,994	2042/2/28
	FAIRFAX FINANCIAL HOLDIN	4.25	50	49	4,195	2027/12/6
	FAIRFAX FINL HLDGS LTD	5.84	700	764	64,706	2022/10/14
	FEDERATION DES CAISSES	2.091	400	389	32,975	2022/1/17
	FIRST CAP REALTY INC	3.9	410	415	35,197	2023/10/30
	FORD CREDIT CANADA CO	2.71	150	145	12,332	2022/2/23
	FORD CREDIT CANADA CO	3.349	50	49	4,172	2022/9/19
	FORD CREDIT CANADA LTD	2.45	300	296	25,103	2020/5/7
	FORD CREDIT CANADA LTD	2.923	550	546	46,257	2020/9/16
	FORTISALBERTA INC	3.672	20	20	1,702	2047/9/9
	FORTISBC ENERGY INC	3.67	525	531	44,973	2046/4/9
	FORTISBC ENERGY INC	3.69	100	101	8,599	2047/10/30
	GENWORTH MI CANADA INC	5.68	650	677	57,319	2020/6/15
	GM FINANCIAL CAD	3.08	255	255	21,595	2020/5/22
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	2.433	100	96	8,209	2023/4/26
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.307	100	98	8,312	2025/10/31
	GREATER TORONTO AIRPORTS	4.53	275	327	27,692	2041/12/2

銘柄名	当期				償還年月日	
	利率	額面金額	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ)	%	千カナダドル	千カナダドル	千円		
普通社債券 (含む投資法人債券)	HSBC BANK CANADA	2.17	500	483	40,949	2022/6/29
	HSBC BANK CANADA	2.542	75	73	6,190	2023/1/31
	HSBC HOLDINGS PLC	3.196	20	19	1,674	2023/12/5
	HUSKY ENERGY INC	3.6	200	197	16,723	2027/3/10
	HYDRO ONE INC	4.59	700	801	67,830	2043/10/9
	IGM FINANCIAL INC	4.56	120	125	10,635	2047/1/25
	INDUSTRIAL ALLIANCE INSU	2.64	310	304	25,764	2027/2/23
	INDUSTRIAL ALLIANCE INSU	3.3	250	249	21,115	2028/9/15
	INTACT FINANCIAL CORP	2.85	100	94	8,036	2027/6/7
	INTER PIPELINE LTD	2.734	200	191	16,230	2024/4/18
	IVANHOE CAMBRIDGE II	2.909	500	496	42,061	2023/6/27
	KINGSTON SOLAR LP	3.571	46	44	3,771	2035/7/31
	LAURENTIAN BANK OF CAD	2.75	800	787	66,623	2021/4/22
	LOBLAW COMPANIES LTD	4.86	650	694	58,771	2023/9/12
	MANITOBA TELECOM SERVICE	4.0	350	360	30,506	2024/5/27
	MANUFACTURERS LIFE INSUR	2.64	365	364	30,828	2025/1/15
	MANULIFE BANK OF CANADA	2.082	150	144	12,267	2022/5/26
	MANULIFE FINANCIAL CORP	3.049	260	253	21,493	2029/8/20
	MORGAN STANLEY	3.0	200	196	16,613	2024/2/7
	MORGUARD CORP	4.085	705	707	59,853	2021/5/14
	MORGUARD CORP	4.333	150	150	12,732	2022/9/15
	NATIONAL BANK OF CANADA	1.957	215	207	17,545	2022/6/30
	NATIONAL BANK OF CANADA	3.183	100	97	8,291	2028/2/1
	NISSAN CANADA FIN SERVIC	1.75	50	49	4,157	2020/4/9
	NISSAN CANADA FIN SERVIC	2.42	120	118	10,031	2020/10/19
	NISSAN CANADA FIN SERVIC	2.606	500	494	41,859	2021/3/5
	OMERS REALTY CORP	3.244	70	69	5,897	2027/10/4
	PEMBINA PIPELINE CORP	4.89	250	261	22,136	2021/3/29
	PEMBINA PIPELINE CORP	3.71	300	299	25,329	2026/8/11
	PEMBINA PIPELINE CORP	4.24	270	277	23,526	2027/6/15
	PEMBINA PIPELINE CORP	4.74	90	90	7,700	2047/1/21
	PEMBINA PIPELINE CORPORA	2.99	610	594	50,307	2024/1/22
	POWER CORP OF CANADA	4.455	135	136	11,558	2048/7/27
	RELIANCE LP	3.836	375	370	31,380	2025/3/15
	RIOCAN REAL ESTATE INVST	3.746	125	127	10,765	2022/5/30
	RIOCAN REAL ESTATE INVST	3.725	600	607	51,389	2023/4/18
	RIOCAN REAL ESTATE INVST	3.209	150	147	12,515	2023/9/29
	ROGERS COMMUNICATIONS IN	6.11	230	283	24,006	2040/8/25
	ROYAL BANK OF CANADA	2.03	1,800	1,766	149,523	2021/3/15
	ROYAL BANK OF CANADA	2.333	130	125	10,617	2023/12/5
	ROYAL BANK OF CANADA	2.48	750	743	62,914	2025/6/4
	ROYAL BANK OF CANADA	3.45	60	60	5,111	2026/9/29
	SHAW COMMUNICATIONS INC	5.5	384	405	34,355	2020/12/7
	SHAW COMMUNICATIONS INC	3.8	450	450	38,153	2027/3/1
	SMART REAL ESTATE INVEST	3.985	670	680	57,643	2023/5/30
	SNC-LAVALIN GROUP INC	2.689	250	248	21,002	2020/11/24

銘 柄 名	当 期 末				償 還 年 月 日	
	利 率	額 面 金 額	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
	%	千カナダドル	千カナダドル	千円		
(カナダ)						
普通社債券 (含む投資法人債券)	SUN LIFE FINANCIAL	2.6	10	9	840	2025/9/25
	SUN LIFE FINANCIAL INC	2.75	70	68	5,820	2027/11/23
	SUN LIFE FINANCIAL INC	3.05	385	380	32,245	2028/9/19
	TELUS COMM INC	9.65	655	791	67,040	2022/4/8
	TELUS CORP	3.6	1,060	1,077	91,235	2021/1/26
	TELUS CORP	4.85	250	262	22,203	2044/4/5
	TELUS CORP	4.4	90	88	7,475	2046/1/29
	TMX GROUP LTD	2.997	60	59	5,001	2024/12/11
	TMX GROUP LTD	3.779	200	202	17,149	2028/6/5
	TOROMONT INDUSTRIES LTD	3.842	40	40	3,418	2027/10/27
	TORONTO-DOMINION BANK	1.909	500	475	40,273	2023/7/18
	TORONTO-DOMINION BANK	3.224	285	279	23,662	2029/7/25
	TRANS-CANADA PIPELINES	4.55	225	239	20,232	2041/11/15
	TRANSCANADA PIPELINES	4.33	50	51	4,373	2047/9/16
	TRANSCANADA PIPELINES LT	3.39	335	332	28,140	2028/3/15
	TRANSCANADA PIPELINES LT	4.18	110	110	9,347	2048/7/3
	TRANSCANADA TRUST	4.65	400	382	32,368	2077/5/18
	UNION GAS LTD	4.2	125	136	11,517	2044/6/2
	UNION GAS LTD	3.59	430	424	35,941	2047/11/22
	VENTAS CANADA FIN LTD	2.55	250	241	20,470	2023/3/15
	VENTAS CANADA FIN LTD	4.125	500	514	43,589	2024/9/30
	VW CREDIT CANADA INC	2.9	500	497	42,136	2021/3/29
	WELLS FARGO	2.975	480	458	38,801	2026/5/19
	WELLS FARGO & CO	2.094	100	96	8,159	2022/4/25
合 計		—	—	—	3,755,325	—

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値で邦貨換算したものです。

(注2) 額面・評価額の単位未満は切り捨てております。

■有価証券の貸付及び借入の状況 (2018年8月20日現在)

該当事項はありません。

■投資信託財産の構成

(2018年8月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	3,755,325	96.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	157,014	4.0
投 資 信 託 財 産 総 額	3,912,339	100.0

(注1) 金額の単位未満は切り捨てております。

(注2) 当期末における外貨建純資産 (3,799,890千円) の投資信託財産総額 (3,912,339千円) に対する比率は97.1%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当期末における邦貨換算レートは、1カナダドル=84.65円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末 2018年8月20日
(A) 資 産	3,912,339,191円
コール・ローン等	118,338,059
公 社 債(評価額)	3,755,325,522
未 収 利 息	37,777,273
前 払 費 用	898,337
(B) 負 債	27,680,781
未 払 解 約 金	27,675,653
そ の 他 未 払 費 用	5,128
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	3,884,658,410
元 本	2,977,028,560
次 期 繰 越 損 益 金	907,629,850
(D) 受 益 権 総 口 数	2,977,028,560口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,049円

(注1) 当親ファンドの期首元本額は3,346,696,400円、期中追加設定元本額は553,317,493円、期中一部解約元本額は922,985,333円です。

(注2) 当親ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は以下の通りです。
マニユライフ・カナダ債券ファンド

2,977,028,560円

(注3) 1口当たり純資産額は1.3049円です。

■損益の状況

項 目	当 期 自2017年8月22日 至2018年8月20日
(A) 配 当 等 収 益	141,197,110円
受 取 利 息	141,197,110
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 161,997,770
売 買 益	19,048,316
売 買 損	△ 181,046,086
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,336,333
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 22,136,993
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,057,003,423
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	175,854,947
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 303,091,527
(H) 計 (D+E+F+G)	907,629,850
次 期 繰 越 損 益 金(H)	907,629,850

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

※当ファンドは監査対象ではありません。

お知らせ

◆約款変更

該当事項はありません。

◆運用体制の変更

投資信託運用部を廃止し、投資信託財産に係る運用業務を債券運用部・株式運用部に移管しました。
(2017年10月1日)